

RAPORT KWARTALNY

ROBINSON EUROPE S.A.



RAPORT ZA II KWARTAŁ 2013 R. okres od 01-02-2013 do 30-04-2013

Opublikowany w dniu 14 czerwca 2013 r.

Raport za II kwartał 2013 roku został przygotowany zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późn. zmianami oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”

SPIS TREŚCI:

- I. DANE PODSTAWOWE O EMITENCIE
- II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI
- III. SKŁAD OSOBOWY ORGANÓW SPÓŁKI
 - III. I Zarząd
 - III. II Rada Nadzorcza
- IV. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU
- V. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT
- VI. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE
- VII. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM
- VIII. STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCE REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH
- IX. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM
- X. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ

I. DANE PODSTAWOWE O EMITENCIE



Firma:	ROBINSON EUROPE Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	ROBINSON EUROPE S.A.
Siedziba:	Bielsko-Biała
Adres siedziby:	ul. Lajkonika 34, 43-382 Bielsko-Biała
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Tel/fax:	+48 33 810 08 08, +48 33 810 08 33
Strona internetowa:	www.robinsoneuropesa.pl
Poczta elektroniczna:	rn@robinson.pl
Numer KRS:	0000364613
NIP:	547-004-60-25
REGON:	002429322
Kapitał zakładowy:	1 564 642 PLN

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż sprzętu wędkarskiego oraz pokrewnego. Udana integracja z spółką Proll Sport Przemysław Olma, Paweł Miśkiewicz Spółka Jawna pozwoliły Emitentowi na rozszerzenie oferty o szereg akcesoriów sportowych i turystycznych.

Firma sprzedaje swoje towary pod własnym znakiem towarowym ROBINSON oraz GOOD FISH sygnującymi pełną ofertę branży wędkarskiej przedsiębiorstwa. Artykuły sportowe sygnowane są marką NEVERLAND.

Oferowany sprzęt wędkarski to produkty wysokiej jakości, wytwarzane ze znakiem towarowym ROBINSON, według projektów firmy, przez kilkudziesięciu czołowych producentów sprzętu wędkarskiego na świecie. Firma posiada około pięćdziesięciu dostawców z całego świata oferujących pełny i komplementarny wobec siebie pakiet produktów.

Artykuły sportowe w dużej mierze są produkowane na rynku krajowym, a część z nich również w Azji i Stanach Zjednoczonych.

Na rynku krajowym sprzedaż artykułów wędkarskich odbywa się za pośrednictwem dziesięciu przedstawicieli handlowych (na terenie całego kraju), bezpośredniej sprzedaży z magazynu głównego w Bielsku-Białej, oddziału w Babicach Starych k/Warszawy oraz kilku współpracujących hurtowni, zaopatrując w sumie około 800 sklepów wędkarskich, rozlokowanych na terenie całej Polski. Artykuły sportowe sprzedaje się na sieć około 130 sklepów sportowych, bezpośrednio z magazynu głównego oraz za pośrednictwem trzech przedstawicieli handlowych, którzy znaleźli się w strukturze Robinson Europe S.A. w konsekwencji przejęcia spółki Proll Sport.

Sprzedaż na rynkach zagranicznych odbywa się poprzez firmy handlowe w większości działające na zasadach wyłącznych krajowych dystrybutorów sprzętu ROBINSON. Firma sprzedaje swój sprzęt do następujących krajów: Niemcy, Czechy, Węgry, Słowacja, Łotwa, Litwa, Estonia, Słowenia, Belgia, Irlandia, Grecja, Rumunia, Szwecja, Holandia, Rosja, Ukraina, Chorwacja, Serbia, Bośnia i Hercegowina, Bułgaria i Białoruś.

Duża część oferowanego sprzętu wędkarskiego jest testowana przez europejskich i polskich wędkarzy wyczynowych, co jest metodą promocji marki ROBINSON, a także daje możliwość doskonalenia sprzętu dzięki informacjom uzyskiwanym od doświadczonych wędkarzy.

Również wieloletnia współpraca handlowa i kontakty z wędkarzami z większości krajów Europy Środkowo-Wschodniej wpływają na wiedzę o potrzebach współczesnego wędkarstwa, budując jednocześnie wizerunek marki. Bezpośrednio przekłada się to na atrakcyjność i jakość oferty.

Sprzęt sportowy w dużej mierze jest testowany i selekcjonowany w oparciu o osobiste doświadczenia menadżerów tego działu, a zarazem założycieli firmy Proll Sport sp.j., od lat czynnie uprawiających sporty zimowe, głównie ski touring.

Główną marką spółki w dziale wędkarstwa jest znak towarowy ROBINSON, sygnujący pełną ofertę produktową przedsiębiorstwa w zakresie sprzętu wędkarskiego. Rozwija się również oferta pod drugą marką Good Fish, dedykowaną głównie do sieci marketowych. Spółka stale rozwija ten segment sprzedaży, współpracuje z sieciami Auchan, PSB Mrówka, Brico Marche oraz z siecią Carrefour. Działania te są wynikiem skutecznej i przemyślanej strategii, którą Spółka realizuje zgodnie ze swoimi planami.

Spółka jest wyłącznym przedstawicielem na Polskę:

- belgijskiej firmy Marcel Van Den Eynde
- japońskiej firmy Yo-Zuri, producenta woblerów z segmentu premium
- tajwańskiej firmy StrikePro, producenta woblerów.

W dystrybucji znajdują się również wysokiej jakości wyroby z tworzyw sztucznych włoskiej firmy Plastica Panaro.

W segmencie sportowym, oprócz produktów sygnowanych własną marką Neverland, firma posiada również kontrakty na wyłączną dystrybucję na rynku polskim z następującymi producentami:

MIVIDA - Włochy, Satila - Szwecja, Atsko - Stany Zjednoczone, Klattermusen- Szwecja. Prowadzone są zaawansowane rozmowy zmierzające do podpisania kontraktu o współpracy z korporacją SONAECON SGPS, S.A. w Portugalii, mającą w swojej ofercie pełną gamę produktów sportowych i outdoorowych pod marką BERG.

III. SKŁAD OSOBOWY ORGANÓW SPÓŁKI

III.1 Zarząd

- 1) Paweł Busz – Członek Zarządu
- 2) Janusz Starko – Członek Zarządu
- 3) Sławomir Pszczoła – Członek Zarządu

III.2 Rada Nadzorcza

- 1) Marcin Gąsior - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Bartosz Starko – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Anna Pszczoła – Sekretarz Rady Nadzorczej
- 4) Piotr Busz – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Marek Olearczyk – Członek Rady Nadzorczej

IV. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta na dzień 14.06.2013 r. wynosi 1.564.642,00 zł i dzieli się na 1 564 642 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w tym:

- seria A – 1.000.000 akcji
- seria B – 187.500 akcji
- seria C – 112.842 akcji
- seria D – 144.300 akcji
- seria E – 120.000 akcji

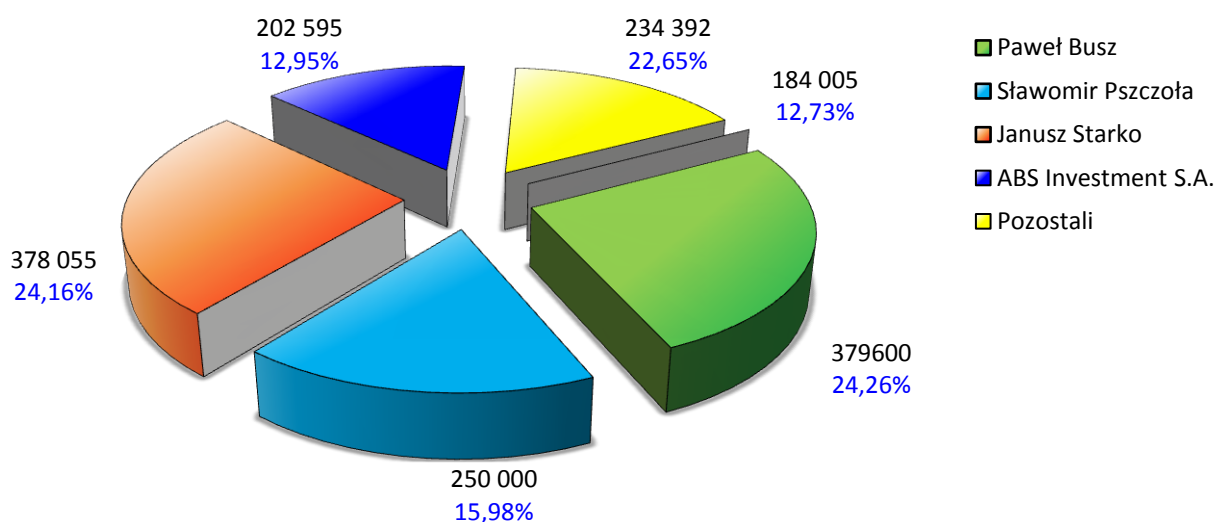
Liczba głosów z akcji: 1.564.642

Struktura akcjonariatu z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających 5% i więcej walorów przedstawia się następująco:

Tabela 1: Struktura akcjonariuszy na dzień 14.06.2013 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% posiadanych akcji ogółem w kapitale zakładowym	Liczba głosów z akcji	% ogólnej liczby głosów
Paweł Busz wraz z osobą bliską	379.600	24,26	379.600	24,26
Sławomir Pszczoła	250.000	15,98	250.000	15,98
Janusz Starko	378.055	24,16	378.055	24,16
ABS INVESTMENT S.A. wraz z podmiotem zależnym	202.595	12,95	202.595	12,95
Pozostali	354.392	22,65	354.392	22,65

Wykres 1. Struktura Akcjonariatu



10 kwietnia 2013 r. została zakończona subskrypcja akcji na okaziciela serii E spółki ROBINSON EUROPE S.A., wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego

Walnego Zgromadzenia Spółki ROBINSON EUROPE S.A. z dnia 14 listopada 2012 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zmian w statucie Spółki oraz Oświadczenia Zarządu Emitenta z dnia 10 kwietnia 2013 r. o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki,

Akcje serii E zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, Wydział VIII Gospodarczy KRS, w dniu 29 maja 2013r (sygn. akt: BB VIII Ns Rej.KRS/003905/13/137).

V. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Przy wszystkich danych finansowych zawartych w raporcie kwartalnym prezentuje się dane porównywalne za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego i dane finansowe narastająco w danym roku obrotowym oraz w roku poprzednim.

Tabela 2 – Wybrane dane finansowe z bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.04.2013 (w złotych)	Stan na dzień 30.04.2012 (w złotych)
Kapitał własny	4 603 942,42	3 545 656,97
Rzeczowe aktywa trwałe	4 255 833,77	4 272 773,30
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	3 101 427,39	3 262 687,16
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	70 615,46	95 387,96
Zobowiązania długoterminowe	1 300 280,00	1 500 200,00
Zobowiązanie krótkoterminowe	6 737 451,75	7 220 593,34

Tabela 3 – Wybrane dane finansowe z rachunku wyników Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres Od 01.02.2013 do 30.04.2013 (II kw. 2013) (w złotych)	Narastająco Od 01.11.2012 do 30.04.2013 (w złotych)	Za okres Od 01.02.2012 do 30.04.2012 (II kw. 2012) (w złotych)	Narastająco Od 01.11.2011 do 30.04.2012 (w złotych)
amortyzacja	35 621,68	68 900,44	31 679,10	61 113,21
Przychody netto ze sprzedaży	3 809 939,73	5 442 381,45	3 876 085,48	6 049 681,86

Zysk /strata na sprzedaży	513 291,05	- 2 603,75	515 285,54	425 944,74
Zysk/strata na działalności operacyjnej	479 450,56	- 41 574,00	483 454,67	327 067,37
Zysk/strata brutto	376 906,22	-232 687,39	385 051,18	102 869,57
Zysk/strata netto	376 906,22	-232 687,39	385 051,18	102 869,57
EBITDA	515 072,24	27 329,44	515 133,77	388 180,58

VI. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Przychody Spółki w II kwartale 2013 roku ukształtowały się na poziomie 3 809 939,73 zł i były minimalnie niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego o 1,7% , kiedy to został wypracowany przychód netto 3 876 085,48 zł.

Minimalny spadek w analizowanym okresie w stosunku do analogicznego okresu 2012 roku był spowodowany:

- spadkiem przychodów w segmencie sprzedaży krajowej (wędkarstwo i sport zimowy), spowodowany przedłużającą się zimową aurą,
- wzrostem sprzedaży w segmencie eksport, którą realizuje się na mniejszych marżach, w relacji do sprzedaży krajowej.

Zwiększenie sprzedaży eksportowej jest świadomą realizacją przyjętej długofalowej strategii Zarządu Spółki. Pomimo realizowania mniejszych marż w wypadku eksportu, daje to perspektywy szerszej działalności na rynkach światowych, co w konsekwencji przekłada się na budowanie prestiżu i wartości marki. Wzrost sprzedaży eksportowej w porównaniu do II kwartału roku 2012 wyniósł 23 % .

Przychody ze sprzedaży narastająco za I i II kwartał 2013 roku wyniosły 5 442 381,45 zł. Spadek obrotów w analizowanym okresie o 10 % w stosunku do analogicznego okresu 2012 roku jest konsekwencją niekorzystnego wyniku za I kwartał 2013 roku.

Należy podkreślić, iż mimo minimalnego spadku przychodów w II kwartale, taki wynik można uznać za satysfakcjonujący, biorąc pod uwagę niesprzyjające warunki pogodowe (wyjątkowo długa zima), które są bardzo ważnym czynnikiem wpływającym na wysokość sprzedaży w branżach, w których działa Spółka.

Za II kwartał 2013 roku Spółka wypracowała zysk EBITDA na poziomie 515 072,24 zł, wobec 515 133,77 zł osiągniętego w II kwartale 2012 roku, czyli prawie identyczne wartości.

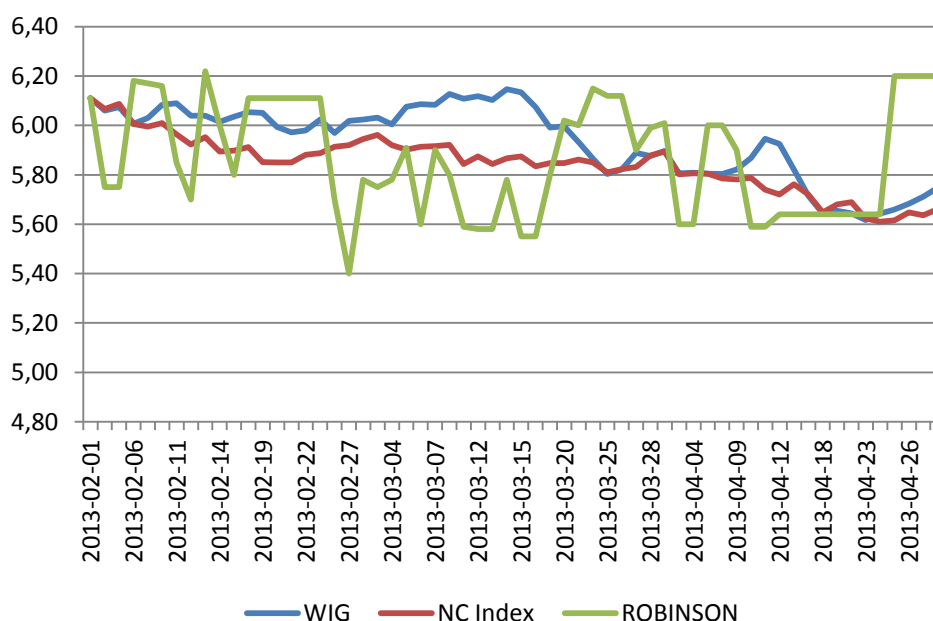
Sytuacja finansowa Spółki jest korzystna. Zarząd dba o bezpieczną strukturę finansowania działalności. Kapitał własny finansuje działalność firmy w 43%, natomiast kredyty bankowe i zobowiązania handlowe w 57%. W ocenie Zarządu sytuacja finansowa na koniec II kwartału 2013 jest bezpieczna i porównywalna z II kw. ubiegłego roku.

Dzięki skutecznej polityce finansowej w Spółce odnotowaliśmy spadek zobowiązań długo- i krótkoterminowych kwotowo o 7,5% (644 401,36 zł), tj. zobowiązania długoterminowe z kwoty 1 500 200,00 zł spadły do kwoty 1 300 280,00 zł oraz zobowiązania krótkoterminowe z kwoty 7 220 593,34 zł spały do kwoty 6 737 451,75 zł. Jedną z głównych pozycji zobowiązań Spółki stanowią zobowiązania handlowe, stanowiące 60,5% zobowiązań krótkoterminowych oraz 50,9% zobowiązań ogółem. Jest to związane z profilem działalności Emitenta.

Zarząd Spółki w dalszym ciągu zamierza kontynuować strategię działalności przyjętą w poprzednich kwartałach jako skuteczną i rozwojową w osiągnięciu zysku w nadchodzącym III i IV kwartale 2013 roku.

Poniżej wykres kursu akcji, który w minionym kwartale kształtował się nieznacznie wyżej lub nieznacznie niżej niż kursy akcji spółek ogółem z indeksów WIG oraz NCIndex.

Wykres 2. Kurs akcji



VIII. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

Zarząd Spółki podjął szereg działań mających na celu zapewnienie jej dalszego rozwoju.

W okresie objętym raportem do najistotniejszych wydarzeń zaliczyć należy:

- Kontynuacja skupu akcji własnych, który Zarząd będzie realizował w terminie do 15.04.2015 roku. W II kwartale 2013 roku Emitent skupił 2 150 (słownie: dwa tysiące sto pięćdziesiąt) sztuk akcji własnych, co stanowi 0,149 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,149 % w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta, średnia cena zakupu wynosi 5,92 złotych.

Jednocześnie Emitent informuje, iż w obecnej chwili (na dzień 14.06.2013 r.) posiada 10 267 (słownie: dziesięć tysięcy dwieście sześćdziesiąt siedem) sztuk akcji własnych, co stanowi 0,711 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,711 % w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta, średnia cena nabytych akcji wynosi 7,00 złotych.

- 10 kwietnia 2013 rok – Zwyczajne Walne Zgromadzenia podjęło:
 - uchwałę zatwierdzającą sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012.
 - uchwałę zatwierdzającą sprawozdanie Zarządu za rok obrotowy 2012.
 - uchwałę zatwierdzającą sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2012.
 - uchwały w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012.
 - uchwały w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012.
 - uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrachunkowy 2012.
 - uchwałę w przedmiocie zmiany treści uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 listopada 2012 roku w ten sposób, że ustęp 6 w paragrafie 1 tej uchwały otrzymuje brzmienie:
„Pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji serii E i podpisanie umowy o objęciu tych akcji w ramach subskrypcji prywatnej winny nastąpić do dnia 30 kwietnia 2013 roku.”
- W II kwartale 2013 roku Spółka nadal sponsorowała kadrę narodową w wyczynowym wędkarstwie spławikowym. Zdobyte przez drużynę Polską złotego medalu na Mistrzostwach Świata w dyscyplinie spławikowej seniorów, to dla Spółki wielki prestiż, gdyż właśnie od 2012 roku ROBINSON EUROPE S.A. jest generalnym sponsorem kadry narodowej w dyscyplinie spławikowej. Polska

drużyna po raz pierwszy w historii zdobyła złoty medal Mistrzostw Świata. W ramach umowy sponsoringowej drużyna wspierana jest przez Firmę sprzętem.

- Obecnie Spółka jest w trakcie zaawansowanych rozmów dotyczących sponsoringu kadry narodowej w wędkarstwie spinningowym.
- Nieodzownym elementem działalności Spółki jest uczestnictwo w targach sprzętu wędkarskiego i sportowego. Emitent w II kwartale 2013 roku uczestniczył w:
 - największe targi światowych producentów i dystrybutorów sprzętu wędkarskiego w Pekinie, China Fish 2013. - własne stoisko
 - krajowe targi sprzętu sportowego w Kielcach – własne stoisko.
- W II kwartale 2013 roku Zarząd podjął działania finalizacji postanowień umowy zawartej w dniu 23.07.2012 roku z firmą OUTDOORZY S.C. Paweł Miśkiewicz i Łukasz Golonka. Zgodnie z ww. umową kontrahenci zobowiązali się przekształcić swoją spółkę cywilną w spółkę akcyjną, a po jej zarejestrowaniu w rejestrze przedsiębiorców zbyć na rzecz Emitenta 100% akcji w jej kapitale zakładowym (poprzez sprzedaż akcji lub wniesienie ich aportem). Spółka planuje również zaangażować się w działania zmierzające do uruchomienia sprzedaży wysyłkowej szczególnie w zakresie sprzedaży artykułów sportowych.

Działania Zarządu zostały sfinalizowane 07 maja 2013 roku. W ten sposób Emitent stał się jedynym akcjonariuszem spółki OUTDOORZY S.A., posiadającym 100% akcji w jej kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu. Wartość transakcji wyniosła łącznie 600.000,00 zł.

Przedmiotem działalności spółki OUTDOORZY S.A. jest sprzedaż internetowa sprzętu outdoorowo-turystycznego, za pośrednictwem portalu www.outdoorzy.pl. Pozwoli to na znacznie lepszy monitoring zapotrzebowania odbiorców indywidualnych na produkty z branży sportowej i turystycznej. Działania te powinny przynieść oczekiwane korzyści również w zakresie modyfikowania oferty hurtowej.

Zawarcie ww. umowy pozwoli Spółce rozpocząć realizację strategii polegającej na budowie grupy kapitałowej, w skład której wchodziłyby spółki z pokrewnych branż związanych z szeroko pojętą turystyką, sportem i rekreacją, a także znacznie poszerzyć ofertę handlową i wejść na nowy rynek handlu internetowego.

IX. STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCE REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

X. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKAŁD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, Emitent nie posiada spółek zależnych i nie tworzy Grupy kapitałowej.

XI. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ.

Nie dotyczy.